Rekord na S&P500 pobity dzięki… 6 spółkom!

Komentarz z 31.10.2017
Arkadiusz Bebel
Zarz?dzaj?cy Funduszami w Quercus TFI S.A.

W pi?tek g?ówne indeksy ameryka?skie w imponuj?cym stylu pobi?y rekordy wszechczasów, a najwi?ksze spó?ki uzyska?y rzadko spotykane dzienne stopy zwrotu.

20171031_SPX_5_lat

20171031_NDQ_5_lat

Bohaterami sesji by?y **Amazon (+13%!), Microsoft (+6,4%), Alphabet (w?a?ciciel Google, „tylko” +4,8% w przypadku akcji klasy C) i Intel (+7,4%)**. Powodem wzrostu by?y raportowane wyniki, które okaza?y si? lepsze od (niskich) oczekiwa? analityków. Pozytywny sentyment przeniós? si? równie? na inne du?e spó?ki technologiczne. I tak **Facebook i Apple uros?y odpowiednio o 4,25% i 3,58%**. Warto równie? doda? do tego zestawienia **Twittera**, który zapowiedzia?, ?e w nast?pnym kwartale zaraportuje pierwszy w historii zysk, co spowodowa?o wzrost kursu o ponad 25% **w dwa dni**.

Patrz?c na takie stopy zwrotu mo?na stwierdzi?, ze hossa na nowojorskiej gie?dzie ma si? ?wietnie. W pi?tek Nasdaq wzrós? o 2,2%, wyra?nie wi?cej ni? S&P500 (tylko 0,8%). Warto jednak spojrze? na co?, co nie jest widoczne na pierwszy rzut oka. **Gdyby nie 6 w/w spó?ek, to S&P500 sko?czy?by pi?tkow? sesj? na 0!**

Na drugim biegunie znajduj? si? w ostatnim czasie spó?ki biotechnologiczne, które nie pokaza?y a? tak dobrych, jak oczekiwania, wyników za 3Q.

20171031_IBB_US_5_lat

D?ugoterminowe czynniki fundamentalne, takie jak starzenie si? spo?ecze?stwa czy wzrost wydatków na s?u?b? zdrowia, a tak?e wiele wyzwa? w obszarze nieuleczalnych chorób, pozostaj? jednak ca?y czas w mocy. Technicznie warto zauwa?y?, ?e **trend wzrostowy dla Nasdaq Biotechnology nie zosta? zanegowany, a dotarcie do poziomu wsparcia mo?e by? ponownie punktem zwrotnym**. Warto równie? doda?, ze przy rosn?cych kursach spó?ek technologicznych, wycena spó?ek biotechnologicznych robi si? coraz bardziej atrakcyjna i nadal widzimy sporo okazji inwestycyjnych. **By? mo?e warto, wi?c zrealizowa? zyski na cz??ci spó?ek technologicznych i kupi? ta?sze, mniej cykliczne spó?ki biotechnologiczne.**

Autor jest Zarz?dzaj?cym Funduszami w Quercus TFI S.A.

Niniejszy materia? ma charakter wy??cznie edukacyjno – informacyjny / promocyjny i stanowi on wyraz w?asnych ocen, przemy?le? i opinii autora (autorów). Niniejszy materia? nie stanowi oferty ani rekomendacji do zawarcia transakcji kupna lub sprzeda?y jakiegokolwiek instrumentu finansowego. Podane informacje nie mog? by? traktowane jako us?uga doradztwa inwestycyjnego lub innego typu doradztwa, w tym ?wiadczenia pomocy prawno - podatkowej. Podane informacje nie stanowi? oferty w rozumieniu Kodeksu cywilnego ani publicznego proponowania w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej.
Autor (autorzy) niniejszej publikacji oraz Quercus TFI S.A. do?o?yli nale?ytej staranno?ci w celu zapewnienia, aby zawarte w niej informacje by?y rzetelne i oparte na wiarygodnych ?ród?ach. Niemniej jednak autor (autorzy) niniejszej publikacji oraz Quercus TFI S.A. nie ponosz? odpowiedzialno?ci za jej prawdziwo?? i kompletno?? informacji, ani za wszelkie szkody mog?ce powsta? w wyniku wykorzystania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji.
Quercus TFI S.A. posiada zezwolenie na prowadzenie dzia?alno?ci udzielone przez Komisj? Nadzoru Finansowego, b?d?c? dla Quercus TFI S.A. organem nadzoru.
Quercus TFI S.A. udost?pnia niniejsz? publikacj? nieodp?atnie. Quercus TFI S.A. informuje, ?e z ka?d? inwestycj? zwi?zane jest ryzyko.

- Drukuj
- PDF
- 8 odsłon

Wszystkie komentarze zarządzającego